

申万宏源灵通快利短期债券型集合资产管理计划
2021 年第 4 季度报告

2021 年 12 月 31 日

基金管理人：申万宏源证券有限公司

基金托管人：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：2022 年 1 月 24 日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 01 月 24 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2021 年 10 月 01 日起至 2021 年 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	申万宏源灵通快利短债债券
场内简称	-
基金主代码	970026
前端交易代码	-
后端交易代码	-
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 5 月 18 日
报告期末基金份额总额	48,468,071.77 份
投资目标	本集合计划主要投资于短期固定收益类资产，在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，力求获得超越业绩比较基准的稳健回报，实现集合计划资产长期稳健增值。
投资策略	坚持稳健投资，在严格控制风险的基础上，追求长期持续稳定的合理回报。本集合计划采用债券投资策略、资产支持证券投资策略、国债期货投资策略。其中债券投资策略包括：久期偏离策略、类别选择策略、相对价值策略、个券选择策略、信用债投资策略。
业绩比较基准	中债综合财富（1 年以下）指数收益率。
风险收益特征	本集合计划为债券型集合计划，在通常情况下其预期收益及预期风险水平高于货币市场基金、现金管理型集合计划，低于股票型基金、股票型集合计划、混合型基金和混合型集合计划。
基金管理人	申万宏源证券有限公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司

注：本报告所述的“基金”系指按照《证券公司大集合资产管理业务适用〈关于规范金融机构资产管理业务的指导意见〉操作指引》的要求完成合同变更后的证券公司大集合资产管理计划申万宏源

灵通快利短期债券型集合资产管理计划（以下简称“本集合计划”）。管理人拟向中国证监会申请公募基金管理资格，在取得公募基金管理资格后，管理人将按照相关监管规定将本集合计划注册变更为公募基金。

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2021 年 10 月 1 日-2021 年 12 月 31 日）
1. 本期已实现收益	378,207.07
2. 本期利润	370,478.07
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0067
4. 期末基金资产净值	48,994,600.15
5. 期末基金份额净值	1.0109

注：（1）所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

（2）本期已实现收益指本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

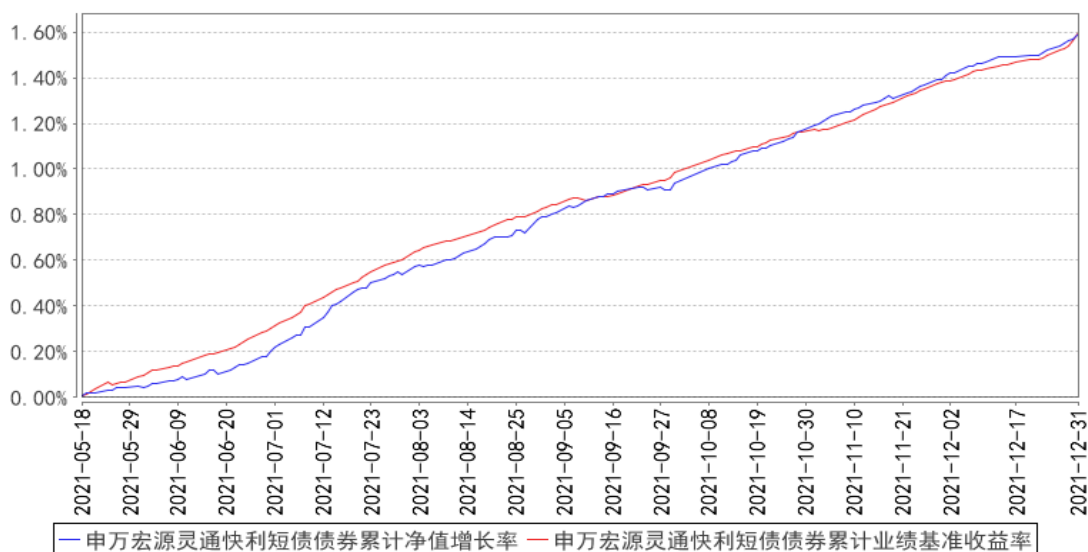
3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.64%	0.01%	0.61%	0.01%	0.03%	0.00%
过去六个月	1.39%	0.01%	1.29%	0.01%	0.10%	0.00%
自基金合同 生效起至今	1.59%	0.01%	1.60%	0.01%	-0.01%	0.00%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

申万宏源灵通快利短债债券累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金合同于 2021 年 05 月 18 日生效，自基金成立日起 6 个月内为建仓期，截止本报告期末，各项资产配置比例符合合同投资范围及投资限制的比例约定。

3.3 其他指标

单位：人民币元

其他指标	报告期（2021 年 10 月 1 日-2021 年 12 月 31 日）
-	-
其他指标	报告期末（2021 年 12 月 31 日）
-	-

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
季程	本基金的基金经理	2018 年 3 月 26 日	-	8 年	毕业于新加坡南洋理工大学，金融学硕士，曾任职于申银万国证券股份有限公司资产管理事业部，2015 年至今就职于申万宏源证券资产管理事业部，历任交易员、投资助理、投资经理，具有多年资产管理工作经验。目前管理申银万国天天增 1 号、申银万国灵通快利 7 天、申万宏源灵通快利短债债券、宏源证券天添利、宏源证券宏源 10 号股债双鑫等产品，该投资经理已取得投资经理执业证书，该投资经理已取得投资经理执业证书，证书编号为：S0900817090002，并已取得基金从业资格，证书编号为：F4530000002664，不

					存在其他兼职情况，且最近三年无被监管机构采取重大行政监管措施、行政处罚的经历。
丁杰科	本基金的基金经理	2021 年 12 月 6 日	-	14 年	经济学和法学双学士，产业经济学硕士，中级经济师。先后就职于交银施罗德基金、中国农业银行金融市场部、申万菱信基金，先后从事债券交易、债务投资和公募基金管理工作。拥有 11 年债券交易和投资经验，担任过货币、债券，股债混合等多种类型基金产品的基金经理。不存在其他兼职情况。该投资经理已取得投资经理执业证书，证书编号为：S0900819110001，并已取得基金从业资格，证书编号为：F4530000003495，且最近三年无被监管机构采取重大行政监管措施、行政处罚的经历。

注：1. 任职日期和离任日期一般情况下指公司作出决定之日；鉴于本集合计划由证券公司大集合资产管理计划变更而来，若投资经理在变更生效日（即基金合同生效日）前已担任本集合计划投资经理的，则任职日期为该投资经理首次担任本集合计划投资经理之日。

2. 证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值（元）	任职时间
季程	公募基金	1	48,994,600.15	2018 年 3 月 26 日
	私募资产管理计划	5	16,712,526,985.62	2018 年 3 月 26 日
	其他组合	0	0.00	-
	合计	6	16,761,521,585.77	-
丁杰科	公募基金	1	48,994,600.15	2021 年 12 月 06 日
	私募资产管理计划	5	16,712,526,985.62	2020 年 1 月 3 日
	其他组合	0	-	-
	合计	6	16,761,521,585.77	-

注：上表中“私募资产管理计划”均为季程和丁杰科作为投资经理共同管理的產品，其中一只集合资产管理计划已于 2021 年 12 月 7 日提前终止，其余四只产品均为待对标公募基金改造的大集合产品。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规、中国证监会和《申万宏源灵通快利短期债券型集合资产管理计划资产管理合同》的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，没有发生损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

基金管理人根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》建立并健全了有效的公平交易执行体系，同时建立了科学规范的投资决策体系，采用集中交易管理加强交易执行环节的内部控制，通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现；通过建立层级完备的公司股票池和债券库，完善各类具体资产管理业务组织结构，规范各项业务之间的关系，在保证各投资组合既具有相对独立性的同时，确保其在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会；通过对异常交易行为的监控、分析评估、监察稽核和信息披露确保公平交易过程和结果的有效监督。

本报告期内，本公司严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，按照时间优先、价格优先的原则，对满足限价条件且对同一证券有相同交易需求的基金等投资组合，均采用了系统中的公平交易模块进行操作，严格按照法律、法规和公司制度执行投资交易，本报告期内未发现任何违反公平交易的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金各项交易均严格按照相关法律法规、基金合同的有关要求执行。报告期内未发现有可能导致不公平交易和利益输送的重大异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

四季度收益率呈现震荡下行的走势。12月初央行全面降准0.5个百分点，释放出长期资金1.2万亿。十年国债收益率从10月中旬的3.04%下行至年底的2.76%。经济数据来看，基建投资拖累明显，专项债发行不及预期且资金使用效率低下；同时在疫情反复下消费整体仍显疲软；地产投资虽政策上有所放松，但整体仍处于下行态势。整体上经济面复苏乏力。信用整体收缩下，可配资产较少，低等级信用债品种也出现一定下行幅度，信用利差压缩至低位。

四季度，管理人顺应市场变化进行了投资配置，逐步择时增加信用债的仓位。展望2022年1

季度，虽然目前专项债资金项目进展较慢，但在财政部落实实物工作量的要求下，基建投资提速可期；政府对于房地产调控保持坚定不移态度，地产投资仍然不容乐观，但政策边际上已有放松，地产基本面将逐步企稳回温，但绝对值仍将保持低位；在疫情的不确定性，消费心态发生习惯改变的情况下，消费恢复仍然很难有起色；后续海外需求减弱及国内疫情的影响下，需求端具有一定下行压力，工业生产不容乐观。总体而言，经济基本面明年仍然不容乐观。货币政策保持稳健宽松，流动性充裕合理，调控上主动有为。物价方面猪肉价格筑底反弹，CPI 总体可控，PPI 或随着供需关系缓解见顶回落。预计 2022 年一季度政策以宽松稳健为主，政策利率预测保持平稳向下趋势。债券收益率处于地位，有行情透支的可能性，投资操作上将择机择时谨慎为主。

管理人将以谨慎稳健原则，对组合进行合理的流动性管理，严控信用风险。根据市场变化，动态调整组合久期，密切关注经济走势和政策动向，择机择时进行资产配置，争取在流动安全的前提下，为投资者获取更好的收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截止本报告期末本基金单位净值为 1.0109 元。本报告期基金单位净值增长率为 0.64%，业绩比较基准收益率为 0.61%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

- 1、本基金本报告期内未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人的情形；
- 2、本基金本报告期内自 2021 年 11 月 05 日起至 2021 年 12 月 06 日止，基金资产净值连续二十个工作日低于五千万元。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	45,706,510.00	89.73
	其中：债券	45,706,510.00	89.73
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	1,800,009.00	3.53
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-

	产		
7	银行存款和结算备付金合计	2,616,031.04	5.14
-	-	-	-
8	其他资产	813,909.66	1.60
9	合计	50,936,459.70	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	-	-
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	-	-

注：本基金本报告期末未持有股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
-	-	-
合计	-	-

注：本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
-	-	-	-	-	-

注：本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	4,000,800.00	8.17
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	2,205,060.00	4.50
5	企业短期融资券	39,500,650.00	80.62
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
-	-	-	-
9	其他	-	-
10	合计	45,706,510.00	93.29

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	012102429	21 日照港 SCP003	40,000	4,001,200.00	8.17
2	019649	21 国债 01	40,000	4,000,800.00	8.17
3	042100310	21 华远陆港 CP001	40,000	3,999,600.00	8.16
4	012103674	21 吴江交投 SCP002	40,000	3,998,800.00	8.16
5	012102950	21 国联 SCP008	40,000	3,998,400.00	8.16

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资 明细

序号	证券代码	证券名称	数量（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
-	-	-	-	-	-

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

序号	贵金属代码	贵金属名称	数量（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
-	-	-	-	-	-

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

序号	权证代码	权证名称	数量（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
-	-	-	-	-	-

注：本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值（元）	公允价值变动（元）	风险指标说明
-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计（元）					-
国债期货投资本期收益（元）					-
国债期货投资本期公允价值变动（元）					-

注：本报告期本基金无国债期货交易。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.10.2

本基金本报告期不涉及股票投资。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	207.39
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-

4	应收利息	706,702.27
5	应收申购款	107,000.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	813,909.66

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
-	-	-	-	-

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
-	-	-	-	-	-

注：本报告期末本基金前十名股票中不存在流通受限情况。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

-

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	65,898,814.80
报告期期间基金总申购份额	60,418,059.57
减：报告期期间基金总赎回份额	77,848,802.60
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末基金份额总额	48,468,071.77

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

— 管理人持有的本基金份额	4,385,047.27
— 买入/申购总份额	0.00
— 卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	4,385,047.27

报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	9.05
---------------------------	------

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率(%)
-	-	-	-	-	-
合计			-	-	

注：本报告期内该基金无管理人固有资金投资变化。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比 (%)
机构	-	-	-	-	-	-	-
个人	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
-							

注：本报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

1、本报告期内，根据《公开募集证券投资基金侧袋机制指引（试行）》等法律法规和资产管理合同的约定，经与托管人协商一致，管理人决定自 2021 年 12 月 06 日起，对本集合计划的资产管理合同、招募说明书、托管协议等法律文件进行修订，增加《公开募集证券投资基金侧袋机制指引（试行）》规定的相关内容。具体可参见管理人于 2021 年 12 月 06 日发布的修订后的资产管理合同、招募说明书及托管协议；

2、本报告期内，新增丁杰科女士为本集合计划的投资经理，丁杰科女士任职日期为 2021 年 12 月 06 日。详见本管理人于 2021 年 12 月 06 日发布的相关公告；

3、本报告期内，本管理人向截至 2021 年 12 月 27 日登记在册的本集合计划份额持有人按每

10 份集合计划份额派发 0.0500 元。详见本基金管理人于 2021 年 12 月 23 日发布的相关公告。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、《申万宏源灵通快利短期债券型集合资产管理计划资产管理合同》；
- 2、《申万宏源灵通快利短期债券型集合资产管理计划托管协议》；
- 3、《申万宏源灵通快利短期债券型集合资产管理计划招募说明书》；
- 4、《申万宏源灵通快利短期债券型集合资产管理计划基金产品资料概要》；
- 5、管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、托管人业务资格批件、营业执照；
- 7、报告期内披露的各项公告。

9.2 存放地点

上海市徐汇区常熟路 171 号 10 楼

9.3 查阅方式

投资者可到管理人、托管人的办公场所或管理人网站免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

投资者对本报告如有疑问，可咨询本管理人。

咨询电话：95523/4008895523

公司网址：www.swhysc.com

申万宏源证券有限公司

2022 年 1 月 24 日